

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Producto: Berenberg European Micro Cap - Clase de Acción R

Fabricante: Universal-Investment-Luxembourg S.A., que pertenece a Universal Investment Group.

El fondo está gestionado por Universal-Investment-Luxembourg S.A.

WKN / ISIN del producto: A2DVQA / LU1637618742

Página web de contacto del fabricante: <https://www.universal-investment.com/en/Contact/> y en general: <https://www.universal-investment.com/>.

Para más información, llame al +352 261502-1.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") es responsable de la supervisión del Productor en relación con este Documento de Información Clave.

El producto está autorizado en Luxemburgo.

El fabricante, que es también la sociedad gestora de OGAW del producto, está autorizado en Luxemburgo y regulado por la CSSF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 06/03/2024

¿Qué es este producto?

Tipo	El Fondo es un fondo de inversión en forma de fonds commun de placement (FCP) con arreglo a la Parte I de la Ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 sobre organismos de inversión colectiva («Ley de 2010») y con arreglo a la Directiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 13 de julio de 2009, por la que se coordinan las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas sobre determinados organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios.
Plazo	La duración del fondo es ilimitada, por lo que no existe una fecha de vencimiento. En determinadas circunstancias, detalladas en el Reglamento de gestión, el fondo se puede disolver y liquidar.
Objetivos	El fondo se gestiona activamente. Como objetivo de inversión el fondo aspira a la revalorización más alta posible. Para lograrlo, se invierte al menos un 51 % del capital del fondo en acciones Micro Cap de emisores europeos. Los emisores europeos son aquellos que tienen la sede de la empresa, su bolsa principal o su actividad empresarial (Country of Risk = Europa) en Europa. Por ello, debe invertirse obligatoriamente en valores pequeños con un fuerte crecimiento (Micro Cap), con una capitalización de mercado de hasta mil millones de euros. El fondo intenta superar la evolución del valor de su estándar de comparación MSCI Europe Micro Cap Index. Puede invertirse un máximo del 10 % del capital neto del fondo en obligaciones convertibles contingentes. Puede invertirse un máximo del 20 % del capital neto del fondo en valores de interés. Puede invertirse un máximo del 5 % del capital neto del fondo en Real Estate Investment Trusts (REIT), clasificadas como valores. Puede invertirse un máximo del 10 % del capital neto del fondo en el fondo objetivo (OICVM y otros OIC) conforme al artículo 41 (1) e.) de la Ley del 17 de diciembre de 2010. El fondo puede realizar operaciones de derivados con fines de cobertura del patrimonio o para obtener unos mayores incrementos de valor. El fondo utilizará como valor de referencia: 100% MSCI Europe Micro Cap NR (EUR). El índice de comparación se determina para el fondo por el fabricante y puede ser modificado. Sin embargo, el fondo no persigue reflejar el valor de referencia. El gestor de la cartera puede invertir, a su elección, en títulos o en sectores que no estén incluidos en el índice de referencia para aprovechar oportunidades específicas de inversión. La estrategia de inversión reduce la medida en la que los activos de cartera pueden diferir del referente. Esta diferencia puede ser notable. Los beneficios se mantienen en el fondo (o cuando proceda, una determinada clase de acción) y aumentan el valor de las participaciones. No se cobran comisiones adicionales para transformar las participaciones de una clase de participaciones en otra clase del mismo fondo. El depositario del fondo es State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch. El folleto y los informes periódicos, los precios actuales de las participaciones y demás información sobre el fondo o sobre el resto de clases de participaciones del fondo podrán consultarse de forma gratuita en lengua inglesa en nuestra página web: https://fondsfinder.universal-investment.com .
Inversor minorista al que va dirigido	El fondo está destinado a inversores capaces de evaluar los riesgos y el valor de la inversión. El inversor debe estar dispuesto y en situación de poder asumir fluctuaciones sustanciales en el valor de las acciones y, en su caso, una pérdida sustancial de capital. La evaluación del fabricante no constituye un asesoramiento en materia de inversión, sino que pretende ofrecer a los inversores una primera indicación sobre si el fondo es adecuado para su experiencia de inversión, su disposición al riesgo y su horizonte de inversión.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador del riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 7 años. **Tenga en cuenta el riesgo de liquidez:** Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que venderlo a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior. Para más información, consulte el folleto de venta.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 1 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del Berenberg European Micro Cap - R/ de 100% MSCI Europe Micro Cap NR (EUR) durante los últimos 12 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 7 Años

Ejemplo de inversión: 10.000 EUR

		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 7 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	1.553 EUR	999 EUR
	Rendimiento medio cada año	-84,47%	-28,04%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5.919 EUR	6.118 EUR
	Rendimiento medio cada año	-40,81%	-6,78%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.491 EUR	20.492 EUR
	Rendimiento medio cada año	4,91%	10,79%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	18.489 EUR	31.685 EUR
	Rendimiento medio cada año	84,89%	17,91%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, en su caso pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. El escenario pesimista resultó de una inversión entre 12/2021 y 01/2024. El escenario medio resultó de una inversión entre 08/2012 y 08/2019. El escenario optimista resultó de una inversión entre 12/2014 y 12/2021.

¿Qué sucede si el fabricante no es capaz de afrontar el pago?

La quiebra del fabricante no tiene ninguna repercusión directa en su pago, ya que la normativa legal establece que, en caso de insolvencia del fabricante, el fondo de inversión no pasa a formar parte de la masa de la quiebra, sino que se mantiene de forma independiente.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda o asesore sobre este producto puede cobrarle otros gastos. En tal caso, esa persona le informará de esos costes (también gratuitamente en papel) y le explicará cómo afectarán a su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto (si procede). Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 7 años
Costes totales	807 EUR	3.559 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	8,1%	4,0%

(*) Estos datos ilustran cómo los costes reducen la rentabilidad anual a lo largo del periodo de tenencia. Por ejemplo, si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se espera que su rendimiento medio anual sea de 14,8% antes de costes y de 10,8% después de costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	5,0% (actualmente 5,0%) de la cantidad que paga cuando adquiere esta inversión. El importe indicado es el tipo máximo. Puede ser inferior en casos concretos. El distribuidor de las participaciones del fondo le informará del importe real que le corresponde.	Hasta 500 EUR
Costes de salida	0,0% de su inversión antes de que se le pague. El importe indicado es el tipo máximo. Puede ser inferior en casos concretos. El distribuidor de las participaciones del fondo le informará del importe real que le corresponde.	Hasta 0 EUR
Costes corrientes deducidos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,7% del valor de su inversión al año. Los gastos indicados se produjeron en el último ejercicio del fondo que finalizó el 31/12/2023. Los gastos corrientes pueden fluctuar de un año a otro.	157 EUR
Los costes de operación	0,1% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	11 EUR
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones en función de la rentabilidad	Comisión de rentabilidad: Hasta un 20% de los ingresos generados por el Fondo durante el periodo de liquidación por encima del valor de referencia (MSCI Europe Micro Cap Index). El importe real dependerá del rendimiento de su inversión. La estimación anterior de los costes acumulados incluye la media de los últimos cinco años.	139 EUR

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, en su caso pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Debido a requisitos legales, estamos obligados a indicar los porcentajes con solo un decimal.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: 7 Años

Este producto no cuenta con una duración mínima establecida. La duración recomendada se basa en datos históricos o en una estimación del fabricante con respecto a la oscilación media de la rentabilidad que cabe esperar en el caso de este producto. Si usted, como inversor, cuenta con un horizonte de inversión más corto, puede esperarse un riesgo, de media, más elevado de que su reembolso tenga lugar en un momento con un valor liquidativo menor en comparación con el momento de su inversión. Los reembolsos no están asociados a gastos ni tasas. Puede reembolsar el producto respetando las modalidades indicadas en el folleto informativo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna pregunta o queja sobre el producto, el fabricante o el asesor de clientes, póngase en contacto primero con su asesor de clientes. Alternativamente, las quejas de los inversores pueden presentarse por escrito a Universal-Investment-Luxembourg S.A., Beschwerdemanagement, 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher Luxemburgo o por correo electrónico a: Beschwerdemanagement-ui-lux@universal-investment.com. Para más información sobre el proceso de reclamación, consulte el siguiente sitio web: https://www.universal-investment.com/-/media/Compliance/PDF/Luxembourg-English/Complaint-Handling-Policy_UIL_EN_02-2022.pdf

Otros datos de interés

En nuestra página web <https://fondsfinder.universal-investment.com> encontrará información sobre los resultados de los últimos 6 años, así como un cálculo actualizado mensualmente de los escenarios de resultados anteriores. El fondo estará sujeto a la legislación y demás regulaciones vigentes en el Gran Ducado de Luxemburgo. Tal circunstancia podría afectar al régimen tributario de cada inversor con respecto a las rentas derivadas del fondo. Puede consultar información sobre el sistema actual de remuneración del fabricante en nuestra página web: <https://www.universal-investment.com/de/Unternehmen/Compliance/Luxemburg/>. MSCI® es una marca registrada de MSCI Limited.